

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS
FORM. 0001

AÑO: _____

Denominación de la compañía según su estatuto: MADERAS SECAS C. A.		Siglas: MASECA	R.U.C. 0990136378001	No. Expediente: 5430-73
PRINCIPAL	Ciudad: GUAYAQUIL	Calle y No. JUNIN # 428	Teléfono: 305122	Casilla: 3842
SUCURSALES				

Período del Balance:
De: 2 de Enero de 19 84; Al 31 de Diciembre de 19 84...

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	No. PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Jacques Kohn	K-1003220	U.S.A.
Vicepresidente	Jean Kohn	23468208	U.S.A.
Gerente (s)	José Sandoval Muñoz	0902308816	Ecuatoriano
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Ing. Antonio Cornejo	Junín 428	307018
Suplente			
3. COMITÉ DE VIGILANCIA			

DATOS DE UNO DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL (ES)

Nombre (s)	Ing. José Sandoval Muñoz	Nacionalidad:	Ecuatoriano
Cargo (s)	Gerente General Encargado	Período:	5 años
Fecha de nombramiento			
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA	Industrialización de la madera de balsa		

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR	
Nombre (s)	Nacionalidad
Cargo (s) o designación (es)	Carnet de domiciliación No.

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE

Denominación de la persona jurídica:	Servicios Contables S. A.
Nombres y apellidos (persona natural)	Nacionalidad Ecuatoriano
DIRECCION:	Junín # 428 y Córdova

Tiene Auditoría Externa SI NO

Deloitte Haskins & Sells

Nombre o denominación

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:

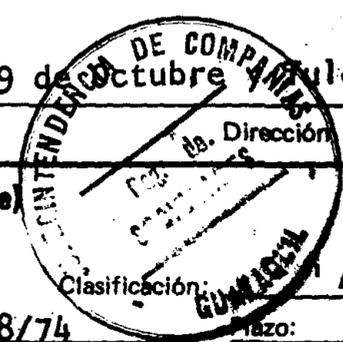
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: **A**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **470** Fecha **Abril 18/74**

AFILIACIÓN A LA CAMARA DE: _____ No. _____

TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO



29 ABR. 1984
EL SECRETARIO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

Fojas útiles.- CERTIFICO.

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE Diciembre DE 1984

1. ACTIVO			106.035,23
11. CORRIENTE			
1101	Caja y Bancos		
1102	Inversiones temporales		
1103	Cuentas por cobrar clientes		33'633.963,15
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas de dudoso cobro		
1107	Inventario materia prima		683.766,00
1108	Inventario productos en proceso		6'531.043,00
1109	Inventario productos terminados		2'729.882,00
1110	Inventario suministros y materiales		13'690.147,00
1111	Inventario mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para venta		
1113	Sementeras		
1114	Lotes de terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		541.988,00
1117	Menos: Provisión baja inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		279.172,94
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122	Pagos anticipados a proveedores		2'501.913,00
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		265.885,00
1124	Pagos anticipados de intereses		
1125	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1126	Accesorios de oficina en existencia		
1127	Otros pagos anticipados (adjuntar detalle)		
1128	Otros activos corrientes (adjuntar detalle) C.A.T.		1'063.127,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			62'026.922,32
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'542.062,77	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	2'866.972,42	890.930,00
1206	Maquinaria y equipo	40'180.719,44	13'864.739,76
1208	Muebles y enseres	475.792,97	247.203,49
1210	Vehículos	4'119.190,00	730.328,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adjuntar detalle)		
REVALORIZACIONES		Valor de Revalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	4'098.000,00	
1222	Revalorización de edificios	60.101,00	751,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	33'137.914,00	16'665.117,00
1226	Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		9'005.155,00
1304	Bonos, obligaciones, cédulas		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		40'964.722,00
1306	Otros (adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. PAGOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pagos anticipados a largo plazo		
1507	Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384)	11.875.291	5'937.646
1508	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Otros (adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602	Otros (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			109'989.205,35
TOTAL DEL ACTIVO			172'016.127,67

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		3'351.515,00
2101	Proveedores en el país	
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	11'000.000,00
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	16'019.436,00
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15o/o para trabajadores	43.195,00
2112	Impuesto a la Renta por pagar	
2113	Sueldos acumulados por pagar	705.883,00
2114	Intereses acumulados por pagar	502.037,00
2115	Impuestos retenidos por pagar	227.458,00
2116	Seguro Social por pagar	582.640,00
2117	Acreedores diversos	
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		32'432.164,00
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Acreedores hipotecarios y prendarios	
2203	Impuestos diferidos por pagar	
2204	Previsión para indemnizaciones	
2205	Préstamos de accionistas o socios	
2206	Depósitos por cuentas en participación	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	92'510.855,19
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		92'510.855,19
TOTAL PASIVO		124'943.019,19
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	24'828.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVIT DE CAPITAL		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	19'192.895,00
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros (adjuntar detalle)	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	323.365,00
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	2'125.657,14
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	603.191,34
TOTAL PATRIMONIO NETO		172'016.127,67
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		

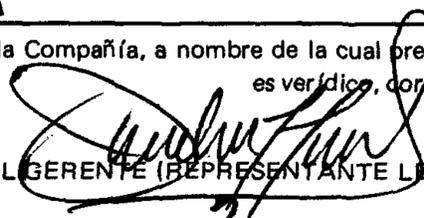
4. CUENTAS DE ORDEN			
40. DEUDORAS		41. ACREEDORAS	
4001	Avales otorgados	4101	Responsabilidades por avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación	4102	Consignaciones recibidas
4003	Documentos al cobro	4103	Cobro de documentos
4004	Otras garantías	4104	Responsabilidades por otras garantías

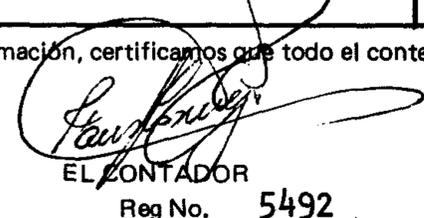
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 2 de Enero al 31 de Diciembre de 198 4

50. VENTAS BRUTAS			70'692.632,58
5001	En el país		
5002	En el exterior	70'692.632,00	
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS			
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			
5101	Inventario inicial		
5102	Compras		
5103	Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			37'223.636,00
5201	Materias primas:		19'083.647,00
5202	Inventario inicial	774.245,00	
5203	Más: Compras	18'993.168,00	
5204	Menos: Inventario final	683.766,00	
5205	Mano de obra directa		12'926.258,00
5206	Gastos de fabricación:		7'221.473,00
5207	Depreciación maquinaria y equipos	2'491.332,00	
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209	Mano de obra indirecta		
5210	Suministros y Materiales	234.129,00	
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212	Aportes IESS y beneficios sociales		
5213	Mantenimiento y reparaciones	2'362.281,00	
5214	Impuestos a la producción y otros		
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	2'133.731,00	
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)		
5217	Inventario inicial de productos en proceso		4'922.124,00
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso		6'531.043,00
5219	Inventario inicial de productos terminados		2'331.059,00
5220	Menos: Inventario final de productos terminados		2'729.882,00
5221	Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA			33'468.996,58
53. GASTOS DE VENTAS			209.802,00
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		
5302	Comisiones a empleados y particulares		
5303	Publicidad y propaganda		
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306	Otros		209.802,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			24'198.612,10
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		325.290,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		798.604,00
5403	Aqua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		89.110,00
5404	Amortización de intangibles y diferidos		355.415,00
5405	Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos)		118.762,00
5406	Contribución Superintendencia de Compañías		84.931,00
5407	Depreciación bienes Dpto. Administrativo		1'972.758,00
5408	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5409	Otros		20'453.742,00
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			9'060.582,00
55. GASTOS FINANCIEROS			6'732.188,14
5501	Intereses, comisiones		6'732.188,14
5502	Otros gastos financieros		
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			2'328.394,34
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			1'654.067,00
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602	Subsidios recibidos		1'063.127,00
5603	Venta de activos fijos		
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605	Ganancias en cambios		
5606	Otros		590.940,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES			3'262.550,00
5701	Pérdida en venta de activos		
5702	Pérdidas por diferencia de Cambios		3'262.550,00
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			719.911,34
	15o/o para trabajadores		116.720,00
	Impuesto a la Renta	- 0 -	
5801 UTILIDAD NETA			603.191,34

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo.


EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)


EL CONTADOR

Reg No. 5492

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Comisario

Lugar y fecha

Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : MADERAS SECAS C.A.	C. I. I. U. 0990136378001	No. EXPEDIENTE 5430.73
---	------------------------------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		21'912.022,14
6001 Capital social	6'500.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	249.990,00	
6005 Otras Reservas	1'585.728,76	
6006 Superávit de capital	12'963.000,00	
6007 Utilidades retenidas	613.303,38	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		18'328.000,00
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		6'833.086,34
6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio	603.191,34	
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período	6'229.895,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		47'073.108,48

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	73.375,00	
Otras reservas	539.928,38	
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	249.990,00	
Más: Asignación del año	73.375,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	323.365,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	12'963.000,00	
Más: Revalorización de activos del período	6'229.895,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final.	19'192.895,00	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		8'036.104,34
Utilidad neta del ejercicio	603.191,34	
Más:		
7002 Cargos por depreciación	4'464.090,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	2'968.823,00	
7004 Pérdida en venta de activos		
Menos:		
7005 Ingreso por recibir en efectivo por part. en utilidad, de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos		
TOTAL FUENTES PROVENIENTES DE OPERACIONES		70'455.980,00
OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		
7101 Venta de Activos fijos		
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	52'127.980,00	
7103 Aumento de capital social	18'328.000,00	
7104 Incremento del superávit de capital		
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros.		
TOTAL OTRAS FUENTES		8'492.084,34
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		64'816.207,80
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	22'899.240,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	41'968.967,80	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Ajustes a períodos anteriores		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		13'675.876,34
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	29'594.758,32	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	15'918.881,98	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	13'675.876,34	



29 ABR. 1981

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
MADERAS SECAS C. A.	0990136378001	5430.73

**TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)**

PERIODO: De Enero 2 a 31 de Dcbre. de 198 4

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS	17'646.872,00	1'346.296,00	18'993.168,00
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería	22'839.240,80		22'839.240,80
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados		70'692.632,00	70'692.632,00
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-		2	5	53	
Remuneración S/.		325.290,00	1'117.163,00	6'768.311.-	
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. 3'440.000,00

Construcciones

S/. 1'790.000,00

Maquinaria y equipo

S/. 1'650.000,00

Financiamiento: Recursos Propios 100 o/o

Prestados _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición